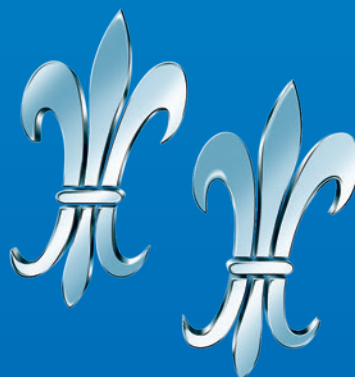


# Unsere Produkte im Überblick

*Fürst Fugger  
Privatbank*

*Sicherheit und  
Rendite*



*im Zeichen  
der Lilie*

# Inhaltsverzeichnis

Erfolg ist kein Zufall .....	4
Optimieren statt maximieren.....	6
Solide Auswahl .....	7
Das FFPB MultiTrend-Konzept .....	8
Fonds.....	10
Dividende oder Zinskupon?.....	22
Übersicht Fonds.....	24
Disclaimer .....	27



# Erfolg ist kein Zufall.

Die FÜRST FUGGER Privatbank (FFPB) blickt auf eine über 525-jährige Tradition im Bankgeschäft zurück. Kern unserer Vermögensverwaltung sind langfristige Ansätze und Strategien.

## Ausgezeichnet

### Chancen statt Verluste

Die FFPB ist nicht nur das traditionsreichste Bankhaus Deutschlands, sondern auch einer der am häufigsten ausgezeichneten Vermögensverwalter. Unser Erfolgskonzept: Verluste vermeiden statt Chancen auszureizen. Mit dieser Strategie möchten wir für Sie auf lange Sicht eine gleichmäßigere Wertentwicklung erwirken, als es mit spekulativ ausgerichteten Depots möglich wäre.

### So arbeiten wir

Nachhaltiges Vermögensmanagement bedeutet, in Abwärtsphasen die Substanz so weit wie möglich zu erhalten, um für den folgenden Zeitraum der Erholung eine bessere Ausgangsbasis zu bekommen. In Aufwärtsphasen arbeiten wir daran, am positiven Basistrend teilzuhaben, ohne aber zu riskieren, von einer Trendwende zu sehr getroffen zu werden.

Zahlreiche Auszeichnungen und Testergebnisse bestätigen: Dieser konservative Managementansatz ist erfolgreich.

**FOCUS MONEY**  
**Herausragende VERMÖGENS-VERWALTUNG**  
 Test 11/2014  
**n-tv**

institut für vermögensaufbau  
**Geprüftes Qualitäts Depot**  
 Rating Q1/15 ★★★★★  
 Ausgezeichnetes Risiko-Rendite-Verhältnis

**AssCompact**  
 TRENDS 2015 1/2015  
 Vermögensverwaltung  
**PLATZ 2**  
 Fürst Fugger Privatbank KG

ELITE REPORT 2015

ELITE DER VERMÖGENSVERWALTER  
 IM DEUTSCHSPRACHIGEN RAUM

**URKUNDE**

DIE  
**FÜRST FUGGER PRIVATBANK KG**  
 HAT DIE REPORT-JURY MIT BESTEN ERGEBNISSEN ÜBERZEUGT.

DESHALB WIRD SIE  
**SUMMA CUM LAUDE**  
 IN DIE  
**PYRAMIDE DER AUSGEZEICHNETEN**  
 AUFGENOMMEN.

MÜNCHEN, DEN 24.11.2014

  
 EDUARD KASTNER / VERLEGER

  
 HANS-KASPAR VON SCHÖNFELS / CHEFREDAKTEUR

**Handelsblatt**  
 Elite Report Edition

# Optimieren statt maximieren.

**FFPB Strategien werden nicht von Computern nach mathematischen Modellen erstellt, sondern von Menschen entwickelt, die durchschnittlich 20 Jahre Erfahrung in Research und Management haben. Technik ist ein Hilfsmittel – Entscheidungen aber werden von unseren Experten getroffen.**

## Unabhängig

### Unser Managementansatz

Der Managementansatz der FFPB orientiert sich in Bezug auf Produkt und Anbieter an einem offenen Anlageuniversum. Dabei kann das FFPB Fondsmanagement auf alle in Deutschland zugelassenen Investmentfonds zugreifen.

Durch die langjährige Arbeit der Portfoliomanager im Bereich der Fondsverwaltung haben wir außerdem Kontakte zu zahlreichen Anlagegesellschaften. So erhalten unsere Fondsmanager laufend Hintergrundinformationen aus vielen Märkten der Welt. Das ermöglicht, das Portfolio in diverse Länder, Branchen und ggf. auch Währungen zu streuen.

## Erfahrung zahlt sich aus

### FFPB Dachfonds

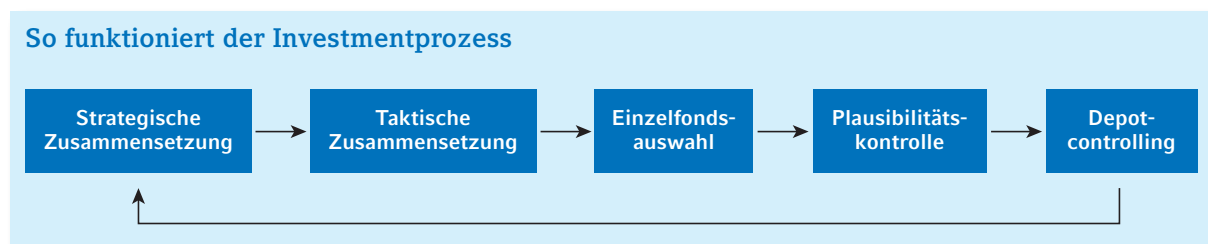
Die vermögensverwaltenden FFPB Dachfonds verbinden eine große Streuungsbreite des Portfolios mit einem klaren Schwerpunkt. Zusätzlich profitieren Investoren von zwei Managementebenen: Unter dem eigentlichen Fondsmanagement des Dachfonds arbeiten die Manager der Zielfonds.

Das Anlageprofil jeder einzelnen Dachfondsstrategie gibt die Grenzen und Rahmenbedingungen vor, in denen sich die Anlage bewegen darf. In den meisten Fällen kennen die FFPB Fondsmanager die Manager der Zielfonds und können sich durch technische Analysen und den persönlichen Eindruck ein Bild von deren tatsächlicher strategischer Ausrichtung machen.

Die Zielfonds im jeweiligen Dachfonds werden regelmäßig auf Risiko sowie Rendite kontrolliert und gegebenenfalls ersetzt. So beginnt die Auswahl laufend von Neuem.

# Solide Auswahl.

Unabhängigkeit und Objektivität sind die obersten Prämissen unseres Investmentprozesses. Besonders wichtig ist uns, dass die Risikostruktur permanent eingehalten wird.



## Strategische Zusammensetzung

Unter Beachtung der Risikoklassen wird die Gewichtung der Anlageklassen Aktien, Renten, Geldmarkt, Immobilien, Rohstoffe und Währungen vorgenommen.

## Taktische Zusammensetzung

Hier legen wir die Zusammensetzung der Anlage nach Regionen, Branchen, Themen und Währungen fest.

## Einzelfonds-auswahl

Die Fonds werden sowohl nach quantitativen als auch nach qualitativen Kriterien ausgewählt. Unser Ziel: die jeweils vielversprechendsten Fonds herauszufiltern. Die wichtigsten Bewertungskriterien sind dabei Wertentwicklung, diverse Risikokennzahlen sowie das Verhalten gegenüber dem Vergleichsindex.

## Plausibilitätskontrolle

Um eine optimale Zusammenstellung zu gewährleisten, wird das Portfolio ständig kontrolliert (Renditeprüfung, Größenklassen und Korrelationen).

## Depotcontrolling

Im Mittelpunkt der täglichen Betrachtung steht die Wertentwicklung. Bei Anpassungsbedarf findet ein Fondstausch oder eine Reallokation<sup>1</sup> statt.

<sup>1</sup>Regelmäßige Überarbeitung und gegebenenfalls Neuzusammensetzung z. B. eines Depots anhand festgelegter Kriterien

# Das FFPB MultiTrend-Konzept.

Eine möglichst große Streuungsbreite des Portfolios reduziert die Risiken am Kapitalmarkt; klare Schwerpunkte innerhalb der Anlage erhöhen die Ertragschancen. Wir führen beides zusammen – mit dem FFPB MultiTrend-Konzept.

## Am Ball bleiben

### Schnelles Agieren bei volatilen Märkten

Der ständige Wandel an den Märkten führt dazu, dass jede Anlage kontinuierlich beobachtet und angepasst werden muss. Darum kümmert sich bei den FFPB MultiTrend-Strategien unser professionelles Fondsmanagement.

Neben dem marktgetriebenen Austausch einzelner Anlagebausteine ist die Aktienquote die entscheidende Stellgröße. Sie wird regelmäßig innerhalb der für jede Anlagestrategie festgelegten Bandbreite neu zusammengestellt. Basis dafür ist eine aktuelle Markteinschätzung.

## Hohe Flexibilität

### Für defensive und offensive Anleger

Unser erfahrenes FFPB Fondsmanagement wählt aus einem weltweiten Anlageuniversum und aus allen Anlagestilen die passenden Instrumente aus. Investitionen in Aktien und Renten können dabei genauso wie alternative Anlagestile flexibel für Ihren Erfolg eingesetzt werden. Außerdem ist es möglich, nach Branchen, Regionen oder Themen Schwerpunkte zu setzen.

Bewährte Anlagenormen und Bausteine mit innovativem Charakter zu verbinden, wirkt sich positiv auf die Wertstabilität Ihrer Anlage aus. So reduzieren wir Risiken, ohne die Rendite zu schmälern.





# Kapitalmarkt

03.05.

2,02  
125,39  
384,99  
210,34

Vortag  
0,32

125,47  
385,20  
210,66

Hypo-Zins  
Finanzierungssatz  
Spitzenrefinanzierungssa  
Einlagefazilitaet  
Basiszins

Zinsstruktur

03.05.

**Charakteristik:**  
defensiv gemischt,  
sehr flexible  
**Zusammensetzung**

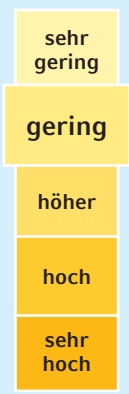
**FFPB MultiTrend Plus**  
**Fondsmanager: Hanns Dendorfer**

Der FFPB MultiTrend Plus ist ein global aufgestellter, rentenorientierter Dachfonds. Durch eine aktive Portfoliostrukturierung versuchen wir, einen stetigen, moderaten Wertzuwachs zu erzielen, wobei zeitweise mit geringeren Schwankungen zu rechnen ist.

Der FFPB MultiTrend Plus ist die Anlagestrategie für defensive Anleger. Die Rentenquote beträgt zu jedem Zeitpunkt mindestens 50 % und kann bis zu 100 % erhöht werden – je nachdem, wie es der Markt erfordert. Diese Flexibilität zielt in erster Linie auf möglichst geringe Wertschwankungen Ihrer Anlagen ab. Der flexible Aktienanteil kann zwischen 0 % und maximal 50 % liegen und ermöglicht durch ein aktives Fondsmanagement die Teilhabe an verschiedenen Anlageklassen.

Überwiegend wird in Fonds investiert, die vorzugsweise auf den internationalen Rentenmärkten anlegen. Einen kleineren Teil des Fondsvermögens legen wir in aktienorientierten Fonds oder alternativen Anlagestrategien an. Die Zielfonds können mit unterschiedlichen Schwerpunkten nach Regionen, Sektoren oder Branchen gewählt werden.

**Umfang von Chancen und Risiken**



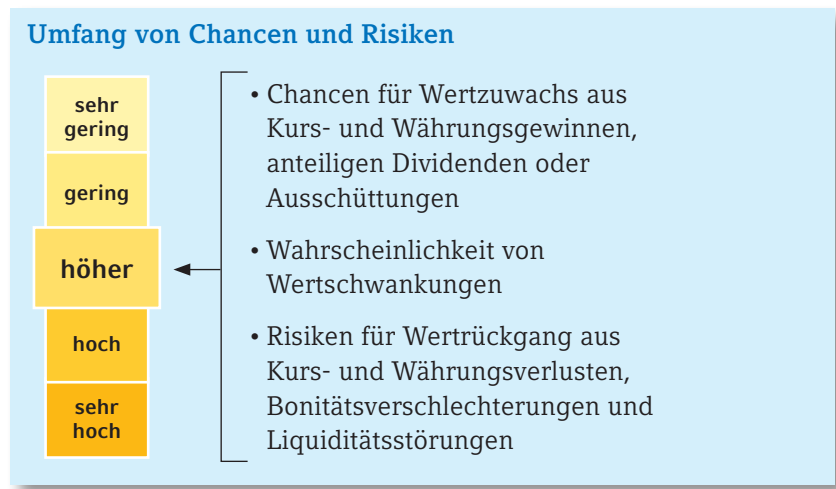
- Chancen für Wertzuwachs aus Kurs- und Währungsgewinnen, anteiligen Dividenden oder Ausschüttungen
- Wahrscheinlichkeit von Wertschwankungen
- Risiken für Wertrückgang aus Kurs- und Währungsverlusten, Bonitätsverschlechterungen und Liquiditätsstörungen

**FFPB MultiTrend Doppelplus**  
**Fondsmanager: Norbert Frey**

Der FFPB MultiTrend Doppelplus ist für offensive Anleger geeignet. Eine Aktienquote, die das FFPB Fondsmanagement bis auf 100 % ausschöpfen kann, soll auf Basis einer längerfristigen Strategie einen überdurchschnittlichen Wertzuwachs erzielen. Er ist ein global anlegender, offensiver und gemischter aktienorientierter Dachfonds, der in nahezu alle Anlageklassen investieren kann. In dieser Anlage muss mit zeitweise hohen Schwankungen gerechnet werden. Die Aktienquote kann in schwierigen Marktphasen, z. B. bei unsicheren Konjunkturschwankungen, vom Fondsmanagement flexibel bis auf 50 % reduziert werden.

Überwiegend legen wir das Fondsvermögen in Zielfonds an, die vorzugsweise auf den internationalen Aktienmärkten investieren. Einen kleineren Teil legen wir in Fonds mit Rentenorientierung oder alternativen Anlagestrategien an. Die Zielfonds können mit unterschiedlichen Schwerpunkten nach Regionen, Sektoren oder Branchen gewählt werden.

**Charakteristik:**  
**offensiv gemischt,**  
**sehr flexible**  
**Zusammensetzung**



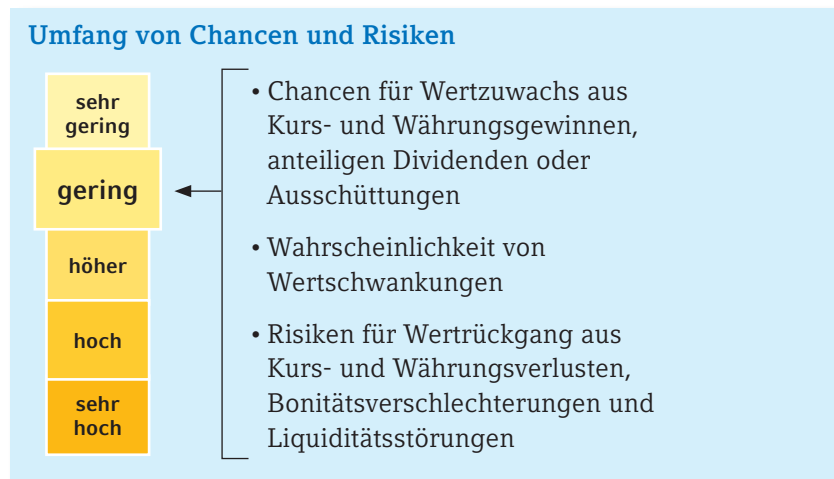
**Charakteristik:  
Renten**

**FFPB Kupon  
Fondsmanager: Markus Mittermeier**

Der FFPB Kupon strebt eine überwiegend kontinuierliche Wertentwicklung an. Der größte Teil des Vermögens des FFPB Kupon wird in defensive Rentenfonds mit Währungsschwerpunkt Euro angelegt. Anlageziel: ein attraktiver Wertzuwachs in Euro im Rahmen einer längerfristigen Strategie. Um das zu erreichen, legen wir das Fondsvermögen größtenteils in Anteilen an offenen Rentenfonds an, die das ihnen zufließende Kapital vorwiegend in Europa und sehr defensiv investieren.

Bei der Auswahl der Zielfonds können wir Fonds mit unterschiedlichen währungs-, laufzeit-, bonitäts- oder emittentenbezogenen Schwerpunkten berücksichtigen. Durch die mögliche Beimischung von Fonds für Hochzinsanleihen mit dem Währungsschwerpunkt in Euro eröffnet unser kompetentes FFPB Fondsmanagement Anlegern zusätzliche, höhere Ertragschancen.

Der gezielte Einsatz von risikoärmeren Absolute-Return-Strategien<sup>2</sup> bietet den Anlegern auch bei fallenden Märkten Ertragschancen. Zusätzlich haben wir die Möglichkeit, aktiv Misch- und Wandelanleihenfonds einzusetzen, um einen Zusatzertrag zu erzielen.



<sup>2</sup>**Absolute Return** ist das Maß der absoluten Wertsteigerung einer Anlage in einem gegebenen Zeitraum.

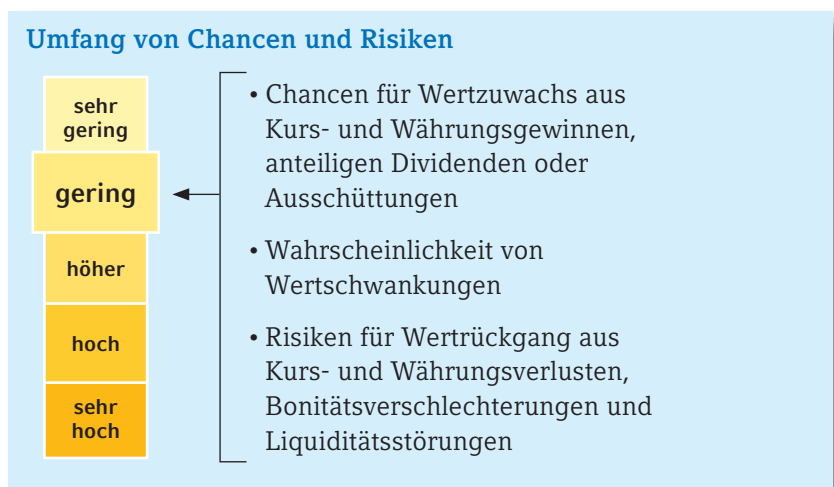


**Charakteristik:**  
rentenorientiert,  
konservativ und  
flexibel gemischt

**FFPB Rendite**  
**Fondsmanager: Dieter Langenbacher**

Der FFPB Rendite ist ein konservativer Mischfonds, der euroorientierten Anlegern bei einer auf mittelfristigen Vermögenserhalt ausgerichteten Anlagestrategie attraktive Erträge liefern soll. Der Fonds strebt eine gute Wertentwicklung bei zeitweise erhöhten Schwankungen an. Um das zu erreichen, legen wir das Fondsvermögen überwiegend in Anteilen an offenen Rentenfonds an, die weltweit investieren.

Bevorzugt werden hochverzinsliche Titel mit attraktivem Kurspotenzial von Emittenten, deren Bonität als vermindert eingeschätzt wird. Bei der Auswahl der Anlage wählen wir Fonds mit unterschiedlichen währungs-, laufzeit-, bonitäts- und emittentenbezogenen Schwerpunkten. Insbesondere können auch Anteile an gemischten Wertpapieren und Geldmarktfonds erworben werden. Außerdem ist es möglich, flüssige Mittel und in geringem Umfang Aktienfonds zu halten.



**FFPB Dynamik**

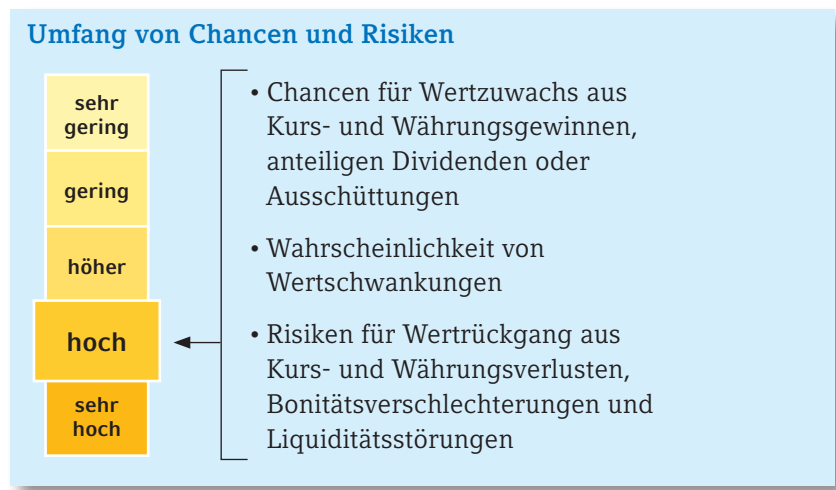
**Fondsmanager: Christian Barth**

Der FFPB Dynamik legt überwiegend in Anteilen an offenen Aktienfonds an, die das zufließende Vermögen im Rahmen einer längerfristigen Strategie weltweit gezielt in Wachstumswerte investieren. Anlageziel: eine überdurchschnittliche Wertentwicklung bei zeitweise hohen Schwankungen.

Wir wählen die Anlagen so, dass mindestens 70 % der Zielfonds in wachstumsstarke Aktien mit positiven Zukunftschancen anlegen. Daneben können auch Anteile an gemischten Wertpapier-, Renten- sowie Geldmarktfonds erworben und flüssige Mittel gehalten werden. Offensive Branchen-, Themen-, gemischte Wertpapier- und Länderfonds sind ebenfalls möglich. Die angestrebte Aktiengewichtung des FFPB Dynamik liegt bei 70 – 100 % und wird von einem unserer fachkundigen Fondsmanager aktiv gesteuert.

**Charakteristik:  
Aktien**

**Anlagestil:  
Wachstumswerte**



**Charakteristik:**  
**Aktien**

**Anlagestil:**  
**branchen- und themenorientiert**

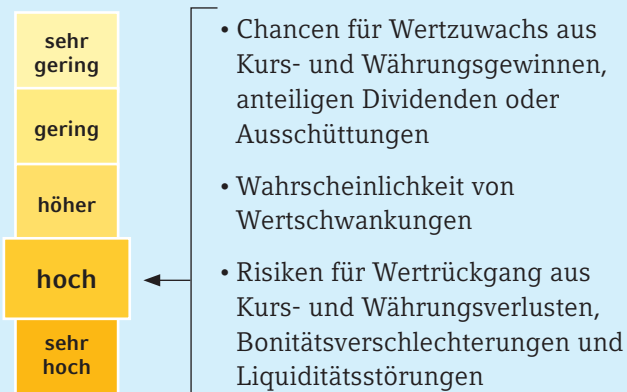
**FFPB Fokus**  
**Fondsmanager: Norbert Frey**

Der FFPB Fokus ist ein spezialisierter Dachfonds, der größtenteils in Anteilen an offenen Aktienfonds mit zukunftssträchtigen Themen- und Branchenfonds investiert. Anlageziel: ein attraktiver Wertzuwachs im Rahmen einer längerfristigen Strategie. Dabei stehen überdurchschnittlich hohe Wertentwicklungschancen zeitweise hohen Schwankungen gegenüber.

Das FFPB Research setzt hier auf das aktive Management. Nicht nur Regionen und Länder werden analysiert, sondern auch Branchen und Marktkapitalisierung der Aktien in den jeweiligen Zielfonds. Wichtig für die Strategie sind außerdem die Währungskomponente und der Investmentstil des Fonds.

Die Investition in international anlegenden Aktienfonds beträgt zwischen 70 – 100 %. Es können Anteile an gemischten Wertpapier-, Renten- und Geldmarktfonds gehalten werden.

#### Umfang von Chancen und Risiken







**Charakteristik:**  
**Aktien**

**Anlagestil:**  
**Kombination aus  
Substanz- und  
Wachstumswerten**

**FFPB Variabel**

**Fondsmanager: Dieter Langenbacher**

Der FFPB Variabel investiert das Anlagevermögen größtenteils in Anteile an offenen Aktienfonds, die ihr Fondsvermögen international in verschiedenen Branchen und Regionen anlegen. Er strebt eine überdurchschnittliche Wertentwicklung bei hohen Schwankungen an.

Zusätzlich bilden offensive Branchen-, Themen- und Länderfonds einen Anlageschwerpunkt zur Wertsteigerung. Die Investitionsquote international anlegender Aktienfonds beträgt zwischen 70 – 100 %. Für das Fondsvermögen dürfen auch Anteile an gemischten Wertpapier-, Renten- und Geldmarktfonds erworben sowie flüssige Mittel gehalten werden.

**Umfang von Chancen und Risiken**



- Chancen für Wertzuwachs aus Kurs- und Währungsgewinnen, anteiligen Dividenden oder Ausschüttungen
- Wahrscheinlichkeit von Wertschwankungen
- Risiken für Wertrückgang aus Kurs- und Währungsverlusten, Bonitätsverschlechterungen und Liquiditätsstörungen

**FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum OP**  
**Fondsmanager: Andrea Dendorfer**

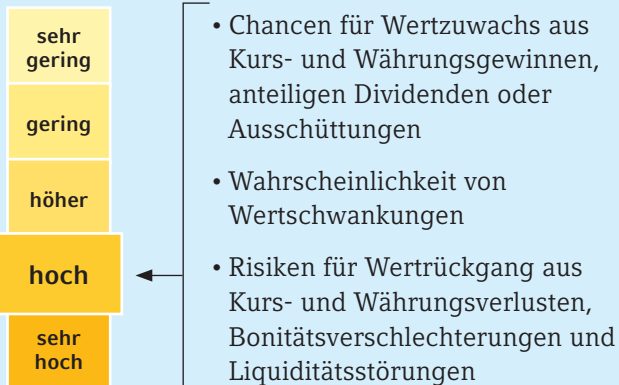
Der FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum OP legt das Anlagevermögen überwiegend in Anteile an offenen Aktienfonds an, die international in verschiedenen Branchen und Regionen investieren. Zusätzlich bilden offensive Branchen-, Themen- und Länderfonds einen Anlageschwerpunkt zur Wertsteigerung.

Der Dachfonds strebt mit seiner Anlagestrategie ein langfristiges Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Portfolio an. Die Investition in international anlegenden Aktienfonds kann zwischen 70 – 100 % betragen. Weiterhin können auch Anteile an gemischten Wertpapier-, Renten- und geldmarktnahen Fonds gehalten werden.

**Charakteristik:**  
**Aktien**

**Anlagestil:**  
**Kombination aus Substanz- und Wachstumswerten**

**Umfang von Chancen und Risiken**



**Charakteristik:**  
**Aktien**

**Anlagestil:**  
**Substanzwerte**

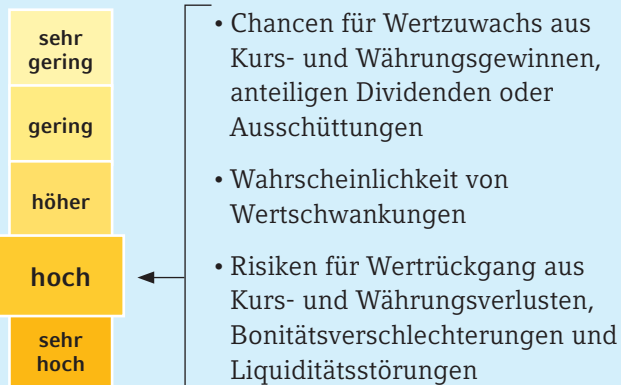
### **FFPB Wert**

**Fondsmanager: Dieter Langenbacher**

Der FFPB Wert legt überwiegend in Anteile an offenen Aktienfonds an, die das zufließende Vermögen weltweit in Substanzwerte investieren. Anlageziel: Im Rahmen einer längerfristigen Strategie soll ein attraktiver Wertzuwachs in Euro erzielt werden.

Wir wählen die Anlagen so aus, dass mindestens 70 % der Zielfonds überwiegend in substanzhaltige Aktien mit nachhaltigen Erträgen investieren. Die angestrebte Aktienquote halten wir flexibel zwischen 70 – 100 %. Außerdem kann der FFPB Wert auch Anteile an gemischten Wertpapierfonds sowie Renten- und Geldmarktfonds erwerben, um eine zusätzliche Rendite zu erzielen. Je nach Markteinschätzung können Branchen-, Themen- und Länderfonds einen Anlageschwerpunkt zur Ertragssteigerung bilden.

#### **Umfang von Chancen und Risiken**





# Dividende oder Zinskupon? Keine Frage des Geschmacks mehr.

Die Finanzkrise räumt mit der Vorstellung auf, dass eine Anlage deswegen sicher ist, weil sie einen festen Zins hat. Angesichts der historisch niedrigen Renditen für festverzinsliche Wertpapiere müssen Anleger zusätzlich darauf achten, ob die Inflation dadurch ausgeglichen werden kann. Dividenden sind hier eine Alternative.

## Von Dividenden profitieren

### Renditen unter 1 %

Im Anleihenbereich hat man im Segment der etablierten Industrieländer kaum noch Auswahl. Deutsche, US-amerikanische, britische und kanadische Staatsanleihen bieten inzwischen Renditen unter 1 %. In den letzten zehn Jahren sind die Anleihenrenditen so stark gefallen, dass sie bereits unter die Inflationsrate gesunken sind.

In diesem Umfeld rücken ertragsstarke Unternehmen mit attraktiven Dividenden und einer nachhaltigen Ausschüttungspolitik umso mehr in den Fokus. Die Dividendenrendite hat sich umgekehrt zu den Zinsen entwickelt. Während die Anleihezinsen ständig weniger wurden, sind die Dividendenrenditen tendenziell gestiegen.

### Starke Dividenden

Hauptgrund hierfür: Die Unternehmen verdienen gut und können ihren Aktionären ansehnliche Dividenden zukommen lassen. In den 90er-Jahren war es meist so, dass die Zinsen über den Dividenden lagen. Heute ist es umgekehrt: Die Dividendenrenditen sind um ein Vielfaches höher als die Renditen guter Staatsanleihen. Auf Sicht von zehn Jahren entstehen so massive Ertragsunterschiede. Diese Ertragsvorteile bieten einen soliden Puffer für Kursschwankungen, die eintreten können.

### FFPB Dividenden Select

Fondsmanager: Hans-Jörg Schreiweis

Der FFPB Dividenden Select ist ein längerfristig orientierter, global anlegender Aktienfonds mit Fokus auf nachhaltige Dividendenzahlungen. Ziel der Anlagepolitik ist, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs und somit eine regelmäßige Ausschüttung zu erzielen.

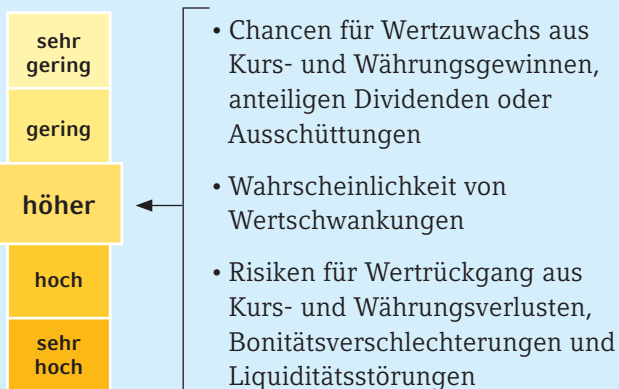
Der Fonds investiert das Anlagevermögen zu mindestens 75 % direkt oder indirekt in Aktien. Daneben kann zum Stabilisieren des Portfolios auch in Renten angelegt werden, wobei ein Emittenten-Rating von mindestens BB+ vorliegen muss.

Im Anlagefokus stehen dabei speziell Aktien von Blue-Chip-Unternehmen, also namhafte Firmen und Weltmarktführer mit hoher Solidität sowie Bonität.

Neben dem fundamentalen globalen Marktumfeld spielt die langfristige Ertragssituation der Unternehmen im Auswahlprozess eine entscheidende Rolle. Gewinnwachstum, Gewinnrendite, Dividendenrendite und Dividendenwachstum sind wichtige Kennzahlen für die Beurteilung der Unternehmen. Nur die langfristig erfolgversprechendsten Aktien finden daher eine Berücksichtigung. Zudem wird Wert gelegt auf eine breite Streuung, um eine optimale Diversifikation zu erreichen.

**Charakteristik:  
wachstums- und  
substanzstarke  
Dividendenaktien mit  
weltweiter Streuung**

#### Umfang von Chancen und Risiken



# Übersicht der Fondsdaten.

Fondsdaten	Risikostufe	WKN/ISIN	Ausschüttungsart	Charakteristik
FFPB MultiTrend Plus	2	A0MZG4 LU0317844768	thesaurierend	defensiv gemischt, sehr flexible Zusammensetzung
FFPB MultiTrend Doppelplus	3	A0MZG3 LU0317844685	thesaurierend	offensiv gemischt, sehr flexible Zusammensetzung
FFPB Kupon	2	A0MZG2 LU0317844503	thesaurierend	Renten
FFPB Rendite	2	A0MZG5 LU0317844842	ausschüttend	rentenorientiert, konservativ und flexibel gemischt
FFPB Dynamik	4	A0MZG0 LU0317844412	thesaurierend	Aktien Anlagestil: Wachstumswerte
FFPB Fokus	4	A0MZG1 LU0317866811	thesaurierend	Aktien Anlagestil: branchen- und themenorientiert
FFPB Variabel	4	A0MZG6 LU0317844925	thesaurierend	Aktien Anlagestil: Kombination aus Substanz- und Wachstumswerten
FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum OP	4	979945 DE0009799452	thesaurierend	Aktien Anlagestil: Kombination aus Substanz- und Wachstumswerten
FFPB Wert	4	A0MZHW LU0317845062	thesaurierend	Aktien Anlagestil: Substanzwerte
FFPB Dividenden Select	3	A1JW9N LU0775212839	ausschüttend	wachstums- und substanzstarke Dividendenaktien mit weltweiter Streuung



Für welche Anleger ist der Fonds geeignet?	Angestrebte Aktien- gewichtung in %
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risikobewusste Anleger, die gute Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig höhere Wertschwankungen akzeptieren</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre</li> </ul>	0 – 50
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	50 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Konservative Anleger, die kontinuierliche Wertentwicklung bei nur moderaten Wertschwankungen anstreben</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 2 – 3 Jahre</li> </ul>	0
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risikobewusste Anleger, die moderate Wertentwicklungschancen suchen, dabei nur geringe Wertschwankungen akzeptieren</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 – 7 Jahre</li> </ul>	0 – 10
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	70 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	70 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	70 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	70 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die überdurchschnittliche Wertentwicklungschancen suchen, dabei zeitweilig hohe Wertschwankungen und gegebenenfalls auch erhebliche Verluste in Kauf nehmen</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 Jahre, idealerweise über 7 Jahre</li> </ul>	70 – 100
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dynamische Anleger, die für überdurchschnittliche Ertragschancen auch erhöhte Kursrückschläge in Kauf nehmen und sich der Risiken bei Aktienanlagen bewusst sind</li> <li>• Anlagehorizont: mindestens 4 – 7 Jahre</li> </ul>	75 – 100



KEEPING WISE: STOCKS & OTHER MARKETS

**MARKET WATCH**

Symbol	Price	% Change
SPY	123.45	+0.2%
QQQ	156.78	+0.5%
DIA	112.34	+0.1%
IWM	108.90	+0.3%
RUSSEL	2345.67	+0.4%

**Market Outlook**

The market shows a steady upward trend, with the S&P 500 index reaching a new high. Analysts predict continued growth in the technology sector, while the healthcare industry remains a strong performer. Investors are advised to maintain a diversified portfolio to mitigate risk.

**Market News**

Major news items include the release of new economic data showing a strong GDP growth rate, and the announcement of a new trade agreement between the US and several European countries. These factors are expected to positively impact market sentiment.

**Market Focus**

Key sectors to watch include technology, healthcare, and financial services. The technology sector is particularly active, with several major companies reporting strong earnings. Healthcare remains a stable and attractive investment option.

# Disclaimer

Die in dieser Broschüre wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der FÜRST FUGGER Privatbank, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die FÜRST FUGGER Privatbank als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die FÜRST FUGGER Privatbank lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Broschüre gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen.

Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit.

Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können.

Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Broschüre enthaltenen Investitionsmöglichkeiten auf der Internetpräsenz der FÜRST FUGGER Privatbank unter [www.fuggerbank-infoportal.de/Aktuelles](http://www.fuggerbank-infoportal.de/Aktuelles) unter dem Punkt „Weiter zu den gesetzlichen Verkaufsunterlagen der FFPB vermögensverwaltenden Dachfonds“ einsehen und ausdrucken oder in Schriftform bei der FÜRST FUGGER Privatbank kostenlos erhalten.

Diese Broschüre ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der FÜRST FUGGER Privatbank weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

# Vielen Dank für Ihr Vertrauen.

Mit der FÜRST FUGGER Privatbank haben Sie einen starken Partner an Ihrer Seite.

Wir laden Sie ein, mit uns eine attraktive Zukunft für Ihr Anlagegeschäft zu gestalten.

**Wir nehmen uns gern Zeit für Sie.**

Vermittelt durch:

